

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

ActiveAllocationAssets

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung des OGAW-Fonds

ActiveAllocationAssets

in der Zeit vom 01. April 2021 bis 30. September 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von – 0,52 % in der R-Klasse.
Der Fonds wurde zum 01. April 2021 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Hamburg, im November 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. September 2021	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. September 2021

Fondsvermögen: EUR 3.620.719,73 *)

Umlaufende Anteile: R-Klasse 36.396

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	385	10,64
2. Anleihen	861	23,78
3. Zertifikate	252	6,95
4. Sonstige Wertpapiere	329	9,09
5. Derivate	-17	-0,46
6. Bankguthaben	1.811	50,02
7. Sonstige Vermögensgegenstände	7	0,19
II. Verbindlichkeiten		
	-7	-0,21
III. Fondsvermögen		
	3.621	100,00

*) Der Fonds wurde am 01.04.2021 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung per 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	1.730	1.730	0	USD 86,790000	129.280,78	3,58	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,000000000% Bundesanleihe 11/22	DE0001135465		EUR	150	150	0	% 100,719000	151.078,50	4,17	
0,000000000% Daimler AG FLR-MTN 17/24	DE000A2GSCY9		EUR	100	100	0	% 100,763000	100.763,00	2,78	
0,125000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-MTN 19/24	XS2043678841		EUR	100	100	0	% 100,550000	100.550,00	2,78	
1,125000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527138272		EUR	50	50	0	% 100,174000	50.087,00	1,38	
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	50	50	0	% 100,052500	50.026,25	1,38	
1,625000000% Solvay S.A. EO-Notes 2015(15/22)	BE6282459609		EUR	100	100	0	% 101,816500	101.816,50	2,81	
0,997000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24)	XS1910947941		EUR	100	100	0	% 103,761500	103.761,50	2,87	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	787.363,53	21,75	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	30	30	0	USD 3.301,120000	85.270,88	2,36	
Apple Inc.	US0378331005		STK	1.385	1.385	0	USD 142,830000	170.328,53	4,70	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,250000000% Commerzbank AG MTN-IHS S.915 v.18(23)	DE000CZ40NG4		EUR	100	100	0	% 102,814500	102.814,50	2,84	
1,250000000% Amgen Inc. EO-Notes 2016/22	XS1369278251		EUR	100	100	0	% 100,261000	100.261,00	2,77	
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	5.248	5.248	0	EUR 47,950000	251.641,60	6,95	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	710.316,51	19,62	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
MUL-LYX.Co.EO Gov.In.Li.Bd(DR) Inhaber-Anteile Acc o.N.	LU1650491282		ANT	975	975	0	EUR 170,470000	166.208,25	4,59	
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0290357929		ANT	634	634	0	EUR 257,250000	163.096,50	4,50	
Summe der Investmentanteile							EUR	329.304,75	9,09	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.826.984,79	50,46	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte										
FUTURES EUR/USD 12/21		XCME	USD	Anzahl 7			1,161400	-16.650,16	-0,46	
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-16.650,16	-0,46	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	356.590,79				356.590,79	9,84
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	499.979,17				499.979,17	13,81
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	499.973,75				499.973,75	13,81
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	178.096,85				153.346,69	4,24
Bank: Donner & Reuschel AG			USD	350.000,00				301.360,43	8,32
Summe der Bankguthaben							EUR	1.811.250,83	50,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	6.744,69				6.744,69	0,19
Dividendenansprüche			EUR	162,19				162,19	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.906,88	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-7.772,61			EUR	-7.772,61	-0,21
Fondsvermögen							EUR	3.620.719,73	100,2)
ActiveAllocationAssets R									
Anteilwert							EUR	99,48	
Umlaufende Anteile							STK	36.396	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2021	
US-Dollar	USD	1,161400	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	1.448	1.448	
Dollar General Corp.	US2566771059	STK	512	512	
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570	STK	1.103	1.103	
Home Depot	US4370761029	STK	410	410	
IQVIA Holdings	US46266C1053	STK	652	652	
Lyondellbasell Industries	NL0009434992	STK	684	684	
Martin Marietta Materials Inc.	US5732841060	STK	148	148	
Mosaic	US61945C1036	STK	1.361	1.361	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	175	175	
S&P Global	US78409V1044	STK	293	293	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	745	745	
Teledyne Technologies Inc.	US8793601050	STK	205	205	
ViacomCBS Cl. B	US92556H2067	STK	1.025	1.025	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079	STK	33	33	
Dish Network	US25470M1099	STK	1.625	1.625	
Facebook Inc. Cl.A	US30303M1027	STK	336	336	
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	585	585	
Monolithic Power Systems	US6098391054	STK	136	136	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	598	598	
Qorvo Inc.	US74736K1016	STK	290	290	
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	94	94	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Währungsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			1.001,06
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			4,17

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	50,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,46

Sonstige Angaben

ActiveAllocationAssets R

Anteilwert	EUR	99,48
Umlaufende Anteile	STK	36.396

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

MUL-LYX.Co.EO Gov.In.Li.Bd(DR) Inhaber-Anteile Acc o.N.	0,2000 %
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	0,2500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 250.485.286,00
(Stand 31.12.2020)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de